

3 1761 11635546 2

Following are excerpts from speeches by Jack H. Horner, Minister of ITC, to the Canadian Manufacturers Association on Oct. 3, 1978, and to the Canadian Exporters Association on Oct. 16, 1978. Inserts have been included to illustrate points made in the addresses.

"This is a progress report for the past year and something of a look ahead. It was a year of problems, but also of progress.

"A sharp adjustment to Canada's economy has occurred. The dollar has dropped enough to make us competitive again -- although in declining it has made our inflation worse. Our wage increases and productivity have moved back in line with the United States. When the present shake-out is complete, fairly soon, Canada will begin a long period of stable growth.

"Last fall, Canada's basic economic performance was not all that bad, certainly when compared with most other countries, but a key ingredient was missing -- business confidence to invest. We had to emphasize industry's clear role as the engine of growth that would enable Canada to compete in a world of increasing pressures.

"We started hammering in the planks in a deliberate policy to encourage growth in the private sector -- plus what must go along with that, the pulling in of our horns in the public sector.

"We moved on two general fronts: on measures such as taxation and industrial assistance programs where we could move quickly; and on setting up probably the most important development of the year, practical consultations between business, labour and governments. Consultation was very specific -- how to improve the productivity and sales of 23 individual Canadian industry sectors. Let me give you a progress report on these two fronts.

Consulting on an Action Agenda

"The Prime Minister and Premiers agreed last February that industrial growth would have **first** priority in government policy.

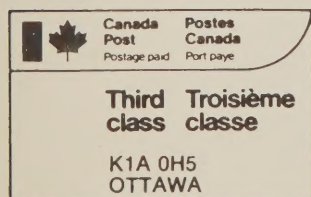
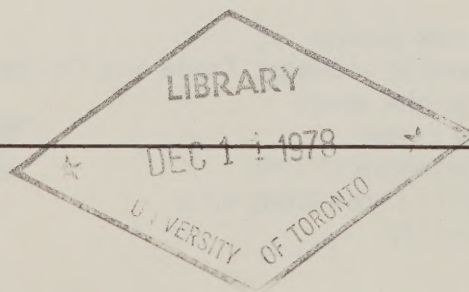
"By March, we had set up 23 sector task forces on manufacturing, construction and tourism. They began reporting in July. The assessment of each sector and the recommendations for government policy came to me and to my provincial counterparts. At the federal level we have set up our own task forces to go over each report and draw out the main messages in specific terms. From these will come broad policy as well as particular measures for industry X or Y. Our recent economic announcements were deeply influenced by the themes running through these reports.

"In July, another committee, composed only of business and labour leaders and one neutral academic, was formed to receive all the sector reports as well. That committee is assessing the reports and drawing out the common threads of broader policy recommendations from the private sector point of view.

"The "Second Tier" committee report will be discussed by federal and provincial deputy ministers of industry as well as by myself and my counterparts. We will report to a meeting of First Ministers near the end of November.

The Economic Steps

"Earlier this year, Bob Andras, President of the Treasury Board, committed the federal government to keep its spending beneath the growth of GNP. We are now cutting \$2.5 billion from many existing programs. My own department's cuts have been relatively small. Indeed, the overall picture is that my department will be increasing its support to industry for the vital job of increasing exports and replacing imports."



Industry, Trade and Commerce

Summary of Cut Backs

	1978/79 \$ Millions	1979/80 \$ Millions
Defence Industry Productivity	4.2	4.2
Metric Tools Conversion Program	1.0	.7
Shipbuilding contract subsidies	5.0	5.0
Tourism		1.7
AGMAP -- (terminated effective April 1, 1979)		*1.3
GOMI -- (terminated effective April 1, 1979)	.4	*1.5
Credit Grain Sales	2.0	3.0
FIRA	.1	.3
Standards Council		.2
Statistics Canada		13.5
EDC -- Reduction in Advances		40.0
FBDB -- Reduction in Advances		22.0
	<hr/>	<hr/>
*Less Provisions for Commitments on Approved Projects to be allocated between AGMAP and GOMI	12.7	93.4
	<hr/>	<hr/>
	12.7	92.4

"Legislation, already introduced, will hold public service employment at zero growth and ensure salaries will not outpace those of the private sector. Additional savings will be achieved through more selective application of unemployment insurance payments and family allowances."

Employment measures

In April, 1977 changes to Bill C-27, modifying the Unemployment Insurance Program, were made.

- These changes gave an additional 12 weeks of regional extended benefit entitlement raising the entitlement to a maximum of 32 weeks from the proposed 20 weeks. The number of additional weeks of benefit entitlement would be based on regional unemployment rates.
- A variable entrance requirement between 10 and 14 weeks of insured employment was put in place. The length of the qualifying period was to be based on the severity of unemployment in particular regions. The minimum entrance requirement would apply where the unemployment rate exceeded 9 per cent and the maximum where the rate was 6 per cent or less.

On September 1, 1978, further changes to the Unemployment Insurance Program were proposed.

U.I. Program Changes

- The entrance requirement will be increased for some claimants who have already received UI benefits in the year before a current claim. To qualify for UI benefit, "repeaters" would need the greater of: the present variable entrance requirement or, the same number of weeks of insured work as the benefit weeks they received in their previous claim.
- To qualify for UI benefit, new entrants and re-entrants to the labour force would need 40 weeks of insurable employment in the previous two years. Of these weeks, 10 to 14 (depending on the regional unemployment rate) would have to be in the last year of the two.

YOU HAVE A QUESTION?

**CALL
ZENITH 0-3200**

The Business Center
 Departement of Industry, Trade and Commerce
 Level 01 (center area)
 235 Queen Street
 Ottawa, Ontario K1A 0H5
 Tel: 995-5771 (Area Code 613)
 Telex: 053-4123

- *Minimum insurable earnings will be increased so that a week of employment must consist of an increased minimum of employment (such as a minimum number of hours on the job or a combination of other factors) to be considered insurable.*
- *Weekly benefit rate will be reduced from 66 2/3 per cent to 60 per cent of weekly insurable earnings.*
- *There will be a special recovery from high-income claimants whose gross income is more than \$22,000 in any calendar year.*
- *Financing of the UI benefit structure will be made more equitable by sharing the cost of the second phase of benefits, "now wholly paid by the government", with employers and employees.*

There has been more. Jean Chrétien, Minister of Finance, has introduced measures to stimulate employment, production and investment."

Employment Strategy 1979-80

- *The focus is to increase employment and the employability of Canadians. Emphasis will shift to helping industry train and employ Canadians.*
- *Much of this increase in employment generation will be made possible by the unemployment insurance funds to create private sector jobs for youth and by incorporating into the strategy the use of tax revenues to accomplish the same objective for the labour force in general.*
- *In the area of private sector growth and employment, aside from youth employment, financial provision will be increased significantly. Much of the increase in employment will come from steps to enhance the ability of the Employment Tax Credit to assist businessmen in expanding employment. A large portion will come from an increase in skill training and development of measures to help industry overcome areas of skill shortages. A portable wage subsidy will also be developed to spur re-employment of people laid off as a result of economic shifts.*
- *The Summer Youth Employment Program is being expanded and expenditures will be increased on Year-Round Youth Employment and Employability.*
- *In 1979-80, following consultation with the provinces, industry and labour, an expanded Job Experience Training Program (JET) will be mounted using UI benefits to cover the cost of a \$1.50 wage subsidy. The government will pay the subsidy costs of those not eligible for UI. Jet will, however, commence in September 1978.*

"Sales taxes were reduced. The investment tax credit was extended. Accelerated capital cost allowances for manufacturing and processing equipment were made permanent. Incentives were provided for industrial R & D, for the development of non-conventional energy sources and for railway investment. Wage subsidies were introduced."

Taxation

Relief from Federal Sales Tax

- *All business manufacturers with sales of less than \$50,000 annually will be exempt from federal sales tax. This measure frees 11,000 manufacturers, or 20 per cent of all current licensees, from the tax. It will cost the federal government some \$30 million.*
- *A new flexibility in the frequency of filing federal sales and excise tax returns will reduce the paperburden on smaller firms. Thousands of firms will now file biannual or quarterly, rather than monthly, returns. Approximately one half of Canada's small business manufacturers will find their filing frequency reduced.*
- *The federal government will establish authority to permit small manufacturers to purchase or import, without payment of tax, production machinery they use to manufacture their goods.*



Shop Canadian

Easing the Transfer of Family-owned Small Businesses

- Legislation will be introduced to permit the tax free transfer of small business holdings from a parent to a child or grandchild. The changes allow a deferral of up to \$200,000 in capital gains when shares of an incorporated small business are transferred between generations of a family.

Allowing Broader Capital Loss Deductions

- Important tax relief for the small businessman will be provided by new amendments to the Income Tax Act allowing much broader deductions for capital losses. At present, allowable capital losses can only be deducted from capital gains; the new policy will allow capital losses to be deductible against income from any source. This change will encourage more risk capital to be invested in small business.
- Another budget measure concerned the special Part IV tax. That is, the tax of 25 per cent on intercorporate dividends. To assist small business financing and joint venture operations, the 1977 budget removed this tax from dividends received on any shareholding that represented an interest of more than 10 per cent in a corporation provided that the investor corporation's cumulative deduction account did not exceed \$750,000. A change is proposed to eliminate the Part IV Tax on all dividends received by a private corporation from another corporation in which it has an interest in excess of 10 per cent. The change described above would by itself permit an inappropriate increase in the amount of business income that qualifies for the special low rates of corporate tax. To prevent such an unintentional increase, a consequential change is proposed that will prevent the deduction by a payor corporation in determining its cumulative deduction account of dividends paid by it to any other corporation (other than an associated corporation) that owns more than 10 per cent of its shares.

Deferred Profit-Sharing Plans

- The Income Tax Act imposed a special refundable tax on the acquisition by a deferred profit-sharing plan of certain non-qualified investments. Interest is charged where the tax is not paid at the time the investment is made. A change ensured that interest on any such unpaid taxes ceased to accrue on the refundable portion of the tax as of the disposal date of the non-qualified property.

Employee Loans

- Rules were introduced in 1977 to treat as taxable the benefit an employee enjoys on loans that do not require him to pay a reasonable rate of interest. Certain housing loans and loans to enable an employee to purchase shares were exempted from these new rules. However, the exemption for such loans was available only if the loan was made by the employer. A change will ensure that the exemption will apply on loans made by a person other than the employer. This is needed because in some provinces companies are prohibited from making such loans directly and must do so through a financial institution.

Research and Development Costs

- Since 1961, the Income Tax Act has allowed a 100 per cent write-off of current and capital R & D expenditures in the year they are made. This fast write-off was supplemented last year by an investment tax credit on current and capital R & D outlays varying by region from five to 10 per cent. As an added stimulus, a special allowance of 50 per cent of the increase in R & D activity was introduced for a 10-year period beginning in 1978. The allowance, which is deductible in computing income, would apply to the amount by which a company's R & D expenditures in a year exceed the company's average R & D expenditures over the previous three-year period. The effect would be to reduce a company's after-tax cost of each additional dollar spent on R & D to as low as 20 cents.

**YOU HAVE A QUESTION?
CALL
ZENITH 0-3200**

The Business Center
Departement of Industry, Trade and Commerce
Level 01 (center area)
235 Queen Street
Ottawa, Ontario K1A 0H5
Tel: 995-5771 (Area Code 613)
Telex: 053-4123

Energy

- Additional tax incentives were introduced to stimulate the production of energy, in the immediate as well as long term, particularly by new methods that increase the rate of recovery from known oil deposits. Two changes were made in the depletion allowance. First, the cost of machinery, equipment and other facilities acquired for use in an enhanced or tertiary recovery system will be eligible to earn a depletion allowance of \$1 for each \$2 of expenditure as compared to the normal depletion allowance earning rate of \$1 for \$3. Second, the amount of depletion allowance that may be claimed each year was increased for depletion earned on certain investments in non-conventional oil.

Rail Transportation

- Major investments are needed in the railway transportation system to improve efficiency and restrain cost increases. An additional straight line capital cost allowance of six per cent was provided on all railway system assets acquired after April 10, 1978 and before 1983.

Employees at Remote Work Sites

- The Income Tax Act specifies that free board and lodging provided to an employee is a benefit subject to tax. However, it allows an exemption for persons working on remote location far from their homes who have married or equivalent status. Single persons in similar circumstances were made eligible for the same treatment.

"In my own particular area, the past year has seen significant increase in activity supporting Canadian industry.

"The **Enterprise Development Program** (EDP) was decentralized into the provinces to make it accessible to medium and small businesses. EDP makes grants of up to 50 per cent of project costs in support of innovation and for various kinds of consulting studies. It provides loan insurance to build, expand or modernize plants. EDP also provides loans for working capital. In fiscal 1977/78 \$125 million were authorized for such projects, an increase of 24 per cent over the previous year.

Assistance to Medium and Small Manufacturers

"Further, Cabinet has approved an expansion of federal financial support programs to help Canadian industry meet the world trading competition of the 1980s. An increase to \$1 billion from \$350 million will be made in the amount of loans to medium and small manufacturers that can be insured by Enterprise Development Boards.

"This last-resort financing, in the form of government loss insurance for loans made by private lending institutions, is a revolving authority. As loans are repaid, new insurance can be provided. As a result, more than \$1 billion will be available in term debt to help companies expand or go into new activities.

"This is part of an expanded program with two goals: (1) encouraging industry to expand, modernize and innovate to grasp new opportunities, and (2) providing assistance to companies to adjust and change course if they are threatened with injury by freer world trading practices which may follow the multilateral tariff negotiations in Geneva.

Enterprise Development Program (EDP)

The Enterprise Development Program absorbed seven programs previously operated by the Department of Industry, Trade and Commerce and was established April 1, 1977.

Administration of the program was decentralized to the regions. A central board processes larger projects and ten Regional Enterprise Boards handle projects requiring government assistance of not more than \$200,000 for firms whose annual sales do not exceed \$2,000,000. All EDP Boards are composed of an equal number of members drawn from the local private and public sector. The Chairman of each board is a private sector member.



Shop Canadian

Assistance provided by the EDP takes two forms:

- (a) Contributions of up to 50 per cent of eligible project costs in support of innovation (R&D projects), as well as for various kinds of consulting studies relating to marketing, productivity, design, and general feasibility.
- (b) Insurance up to 90 per cent in support of term loans made by conventional lenders for purposes of plant establishment, expansion, or modernization and for working capital.

Loan insurance is provided to manufacturers and processors who cannot obtain financing from conventional sources. Support is provided for eligible projects when their costs represent a significant burden to the firm's overall resources and when the innovation project represents a new or improved product involving a technology advance of technical risk. This approach is taken to direct funds primarily to small-and medium-sized businesses.

Authorizations during the program's first year of operation are compared with results obtained during the previous year before the various programs were consolidated.

	<u>Fiscal 76/77</u>	<u>Fiscal 77/78</u>	<u>% Increase</u>
Projects Authorized	223	265	19
Dollars Authorized	\$101 million	\$125 million	24

The trend has continued at an increased rate during the first five months of the current year (172 projects amounting to \$97 million).

"For 1979/80, an additional \$28 million, generally for innovation programs, is to be provided through EDP and other programs of ITC and related agencies. Direct funding provided by EDP is \$26 million for the current fiscal year ending March 31, 1979, so that cash available for EDP funds is to be doubled.

"EDP funding will double again in 1980/81 and will continue to rise during the first half of the next decade. Within five years, it is expected that more than \$1.3 billion worth of support will have been provided.

"The ITC programs being expanded are only one aspect of the federal government's efforts to encourage industry in Canada. The Export Development Corporation (EDC), the Federal Business Development Bank (FBDB) and the Small Businesses Loans Act, together with the Department's trade and other services provide, in aggregate, substantial assistance to the Canadian Community. In 1977/78, 197,559 projects were handled involving authorized amounts of \$3.7 billion. Smaller and medium-sized businesses in Canada received the majority of the total support to business.

"As well as providing new money and expanded or new services, the criteria for support has been broadened to better respond to the needs of small-and medium-sized businesses in Canada.

"In a time of cutbacks on government spending, increased spending in this area comes because the federal policy is placing first priority on industrial growth through private enterprise.

Export Development Corporation (EDC)

It is estimated that EDC directly and indirectly supported more than 200,000 man-years of jobs for Canadians in 1977. For the first time in its 33 years, EDC signed more than \$1 billion in loans to foreign buyers in 1977.

In the past, EDC funded disbursements under its loan agreements by borrowing from the government. However, in 1977 it funded its loans in part by borrowing more than \$300 million in its own name in private capital markets. This year, and in the future, it expects to meet all its funding requirements by borrowing in private capital markets.

The EDC has always operated at a profit. Last year net profit earned was six per cent over that in 1976, a record \$18.7 million.

Over the past year EDC has introduced three programs: the Risk Protection Insurance Program providing surety protection to Canadian firms competing for projects abroad; the Small Business Program is directed at threshold businesses that have the potential to expand through exports; the Contractor's Surety Insurance Program is intended to encourage Canadian construction companies to expand and move around the world.

New EDC legislation this year raised the ceiling on EDC operations to \$26 billion from \$8.5 billion.

YOU HAVE A QUESTION?

CALL
ZENITH 0-3200

The Business Center
Departement of Industry, Trade and Commerce
Level 01 (center area)
235 Queen Street
Ottawa, Ontario K1A 0H5
Tel: 995-5771 (Area Code 613)
Telex: 053-4123

"Another key agency, **the Federal Business Development Bank (FBDB)**, is located throughout the country, with something like 90 offices, and tailors its services to local needs."

During fiscal year 1977 (April 1, 1976 to March 31, 1977), the FBDB made 9,311 loans amounting to \$424.1 million. During FY 1978, the Bank made 9,908 loans, up six per cent in number, amounting to \$479.3 million, up 13 per cent over FY 1977. In the first five months of FY 1979, the Bank made over 4,579 loans, totalling \$235 million.

In FY 1977, the Bank made 24 equity investments for a commitment of \$2.3 million. In FY 1978, the Bank made 69 new equity investments for a total of \$11.7 million. During the first five months of FY 1979, 20 equity investments valued at \$860,000 have been made.

At the end of FY 1977, the FBDB had outstanding loans and equity investments of \$1.525 billion divided among 31,925 customers. By the end of FY 1978, the amount of loans and equity investments outstanding had increased to \$1.631 billion (an increase of 6.7 per cent) and the number of customers to 33,223 (an increase of four per cent). During FY 1979 to date, the number of Bank customers continued the upward trend, reaching 33,760, and the total amount of loans and investments outstanding increased to \$1.679 billion. The slowing in the increase of the Bank's total outstandings in FY 1978 and 1979 over previous years reflects the lower than potential real growth in the economy as a whole.

The Bank's Management Services have expanded sharply in the past two years. The Counselling Assistance to Small Enterprises program (CASE) received 4,230 enquiries in FY 1977, and undertook 2,841 assignments, of which 1,660 were completed. In FY 1978, the number of enquiries more than doubled, to 9,807; the number of assignments increased to 6,975; and, the number of completed assignments more than tripled, to 5,472. In the first five months of FY 1979, 5,388 enquiries were received, 4,018 were undertaken, and 3,998 were completed. The Bank's management training seminars have increased steadily: 614 seminars were given in FY 1977, 1,049 seminars in FY 1978, and 467 seminars in the first five months of FY 1979.

The Look Ahead

"You don't have to look down the road very far to see plainly that our economic future rests on the private sector and governments coming together to determine two things: What action is needed? Who should be providing it? We cannot afford to be operating at cross-purposes. New trends and developments in the 1980s will open to us great problems and great chances. The job will be to minimize the problems and run hard with the chances.

"Business believes, and the present federal government agrees, that the role of government is **not** to direct and manage the economy in detail. That is for the marketplace to do. But there is a role for government both in improving the general economic climate and in providing new or improved programs to help specific industry sectors and firms adjust to the new challenges or new chances.

"Mr. Chrétien announced the general industrial support plans recently. Total new cash outlays in support of economic development will be \$300 million in 1979/80 -- \$65 million for tourism and the resource industries/and \$235 million for manufacturing and major capital projects. Of that \$235 million, \$28 million will go to increase industrial support programs, about \$70 million is for shipbuilding and repair facilities, and approximately \$140 million for major capital projects. New sums are also being spent on job creation and worker training.

"Our general intention is to help Canadian industry adjust to forces going beyond the current multilateral trade negotiations in Geneva. Freer trading will be phased in and will provide fewer serious shocks than many fear.



Shop Canadian

Adaptation and Development to Multilateral Trade Negotiations (MTN)

"Some special additional MTN-related initiatives, to provide funds for restructuring proposals in firms which may be injured under the MTN, are:

- a) \$2 million per year for consulting assistance to firms injured as a result of MTN to help provide professional advice to devise and implement restructuring proposals;
- b) \$20 million per year for up to 100 per cent loan insurance to finance restructuring proposals from firms seriously injured or likely to be seriously injured as a result of freer trade flowing from the Tokyo Round; and
- c) \$5 million per year for direct loans to finance restructuring proposals in firms seriously injured or likely to be seriously injured by reduced tariffs

"A special MTN Panel will be created within the Enterprise Development Board, comprised of the business sector leadership and public sector membership of the Board. The MTN panel will assure, for MTN adjustment cases, the full merchant banking array of instruments and facilities available under the EDP. While problems of injury are not expected to be numerous, this facility will facilitate careful attention to these situations. But with or without the MTN, Canada faces a future of new competition from such countries as Korea and Brazil, and of increasing competition from the U.S. and Europe. We are looking at a new order of technology -- and at a bright future for countries and industries well educated, bold enough, streamlined and flexible enough, to seize the opportunities that will arise.

"In a continuation of the consultative process established with the industry sector task forces, I've set up a special review committee -- made up of members from the private sector -- which will assist Canadian industry in its search for new markets.

"The Committee will analyse existing services, levels of support, operating techniques, resources, goals and results, the effectiveness of relations among agencies, and anything else it, as a fully autonomous group, wants to study. The group will tour the provinces, meeting with provincial government people and with business, labour and other interested organizations. They will also travel to market areas of their choice to assess performance.

"The group will decide itself whether it wants the services of an outside consultant, paid by the government.

"Finally, the group will be asked to report to federal and provincial trade ministers by June 30, 1979. The report is to include recommendations for change and improvement.

"Canada is a fortunate country. One clear impression emerging from many of the sector reviews is an underlying sense of optimism and opportunity.

"In communications, including space technology, Canada has an internationally recognized capacity. We have a good position in high speed, large volume data transmission. We can forge ahead in ocean industries on the coasts where the 200-mile limit has brought to Canadian hands a vast amount of fish and mineral resources. In the energy field, there is potential not only in such big projects as pipelines and hydro or nuclear plants, but also in renewable resources and conservation. Research and new techniques in the management and protection of forest resources hold promise for our mature, but always renewable, forest industries.

"Other areas with potential for Canada include food processing, petrochemicals and plastics, health care, metallurgy, systems electronics, aerospace, and the industries associated with tourism and recreation. New industries will be born out of technology not yet identified.

"These areas illustrate that Canada is not heading into the future with everything stacked against it. It has all manner of resources, worker and management skills, and, for the most part, supportive government policies.

"The Department of Industry, Trade and Commerce's recently published study of Canada's Trade Performance -- 1960 to 1977 (available from ITC's Printing and Distribution Division Office of Information and Public Relations, ITC) refutes the argument that we have a rising deficit on fully manufactured goods. In fact, in 1977 we exported nearly 20 times the end products that we exported in 1960; and imported less than five times our 1960 imports. Instead of a rising deficit in end products, the report shows that it has fallen from about 21 per cent of our total trade turnover (exports plus imports) in 1960 to 12.7 per cent in 1977.

"In 1960, we exported \$135 million in industrial machinery; last year, we exported \$1.7 billion. Canadian export growth over the period was stronger than the world average, a massive average annual increase of 13.2 per cent by value. This growth in exports was well ahead of the growth of the economy as a whole. For a country that relies so much on exports -- far, far more than do our industrial competitors -- that is a good record."

To improve the position of the private sector as Canada heads into the 1980s, the federal government has determined main policy directions which are:

A Framework of Priority, 1980-85

1. *Growth and expansion of the Canadian economy should be fuelled by private Canadian funds to the greatest degree possible. The constraint on government growth and intervention will continue freeing as many resources as possible for yet more growth. Our direction will be to reduce taxation on the Canadian economic system.*
2. *The whole set of government economic policies, both federal and provincial, must be conducive to growth. A range of policies regulating quality, environmental issues, competition, intellectual property and requiring statistical reporting have legitimate objectives which the federal government will protect. However, we will ensure that regulatory and other policies keep constraints on industrial growth to a minimum.*
3. *The government is prepared to ensure the required economic infrastructure is in place. This includes such transportation facilities as roads, harbours, railways, pipelines, and power and energy facilities. Our contribution will be made in three ways:*
 - (a) *we will facilitate and expedite the approval of private sector projects, as in the example of the Alcan pipeline.*
 - (b) *we will increase our support for infrastructure projects in provinces through the department of Regional Economic Expansion;*
 - (c) *we will be prepared to make direct contributions to certain important projects. Mr. Chrétien is reviewing a list of major projects which could move forward in the next two years.*
4. *Successful industries in the 1980s will have a highly trained manpower. Federal manpower training programs are being revised to increase substantially skills and on-the-job training support. The government is also working to improve manpower mobility.*
5. *Because new technology will create growth, the government has increased its R&D incentives in the tax system. Now it is committed to a program to increase Canadian R&D expenditures markedly, toward 1.5 per cent of GNP in the early 1980s. The program ensures that most new R&D will be done within industry itself.*

"A preliminary estimate of the cost of these initiatives is \$400 million a year in additional funds, or a total of \$2 billion over the five years from 1980 to 1985. Most of this funding will be covered by a diversion of direct job creation funds to these programs after 1980.

"Industrial policy, of course, is always changing, along with the changing marketplace. Our policies can only remain up-to-date if business, labour and provincial and federal governments continue sharing their views of what was referred to earlier: what is needed? and, who should best provide it? We will move further forward through continued consulting with labour and business, and with the federal-provincial meetings in November. That is the way we will guarantee the Canadian future."

ITC Cuts: Explanatory Notes

Appendix I

1. The Defence Industry Productivity Program

This program has been cut \$4.2 million in each of 1978/79 and 1979/80. This leaves \$40 million to be spent in each of those years to maintain the technology of the Canadian defence industry to meet the national interest and to generate defence exports and related civil exports from that capability.



Shop Canadian

2. The Metric Tools Conversion Program

This program, at its inception in 1976, was to expend \$40 million over a five-year period. It has not met with the response expected. To date only about \$500,000 has been disbursed. The program is being terminated effective April 1, 1979.

3. Shipbuilding Contract Subsidies

This program of capital subsidies for the construction of commercial and fishing vessels is being reduced by \$5 million in each of 1978/79 and 1979/80. This leaves \$59.2 million to be spent in 1978/79 and \$55 million in 1979/80. The program provides direct subsidies on shipbuilding contracts to make Canadian shipyard prices more competitive. While this has obtained foreign contracts, we believe that it will be more effective to provide direct assistance for the upgrading of shipbuilding facilities rather than subsidizing individual contracts. Note the new program of assistance for dry dock facilities, which more than offsets these reductions

4. Tourism

The Tourism Program will be cut by \$1.7 million. The balance, \$26 million, will be used to sustain the orderly growth of tourism in Canada through the Marketing and Policy Planning and Industry Relations activities.

5. AGMAP

This program, providing recoverable and non-recoverable contributions for market identification and development and product/process development for agricultural products, is being terminated effective April 1, 1979. Outstanding commitments on ongoing projects will be met and many projects covered in the past by AGMAP will qualify for assistance under the PEMD and EDP programs in the future.

6. GOMI

This program of recoverable and non-recoverable contributions met similar needs to those of AGMAP in the Grains and Oilseeds Sector of the industry. It is being terminated effective April 1, 1979, but outstanding commitments will be met. After that date, many projects previously covered by GOMI will be able to qualify for assistance under the PEMD and EDP programs.

7. Credit Grain Sales

Credit on sales not financed by the Canadian Wheat Board (including sales on credit terms of three years or less of other than western wheat, barley and oats; and, sales on credit terms of more than three years) are insured under Section 27 of the Export Development Act. Interest subsidization costs are paid by the government from the ITC Estimate item which provides "payments to facilitate sales of grain and grain products on credit to developing countries".

Liabilities under this program are difficult to determine precisely and, as far as outstanding contracts are concerned, are not subject to unilateral cuts. Accordingly, while cuts of \$2 million in 1978/79 and \$3 million in 1979 were forecast early in August, we will need to see what changes to interest rates occur before we can be sure that these reductions will be realized. In the event that they are not realized, other compensating cuts in the Grains Program will be found.

8. FIRA and Standards Council of Canada

These agencies, whose amended budgets for 1979/80 are relatively modest, being in the order of \$3.9 million and \$3.5 million respectively, are absorbing general cuts of \$300,000 and \$200,000 in that year. These cuts represent general belt tightening and are not likely to affect their effectiveness significantly.

9. Statistics Canada

The \$13.5 million expenditure reduction for Statistics Canada in 1979/80 represents almost 11 per cent of the present (1978/79) operating budget of \$123.5 million and is in addition to a previous cut of \$3 million from this same base amount. While cuts were made in all areas of the bureau, a general overall guideline directed reductions to:

YOU HAVE A QUESTION?

**CALL
ZENITH 0-3200**

The Business Center
Departement of Industry, Trade and Commerce
Level 01 (center area)
235 Queen Street
Ottawa, Ontario K1A 0H5
Tel: 995-5771 (Area Code 613)
Telex: 053-4123

- a) *Curtailling or simplifying the programs of current statistics of households, businesses and institutions, while preserving to the greatest extent possible the availability and reliability of critical national economic aggregates and indicators;*
- b) *Making all feasible economies in the functional and overhead services which support the statistical programs directly and indirectly.*

The resulting major reductions are roughly as follows:

- *\$5 million from the Business Statistics budget of \$39 million;*
- *\$3.2 million from the \$18 million budget for Institutional and Agricultural Statistics which includes areas such as Health, Education and Justice;*
- *\$2.6 million cut from current Household Statistics budget of \$15 million which involves elimination of the Canada Health Survey.*

Financial

"The EDP loan insurance facility will be increased to \$1 billion from \$350 million to assure the availability of term debt to viable smaller and medium-sized manufacturers and processors.

The flexibility of EDP to encourage solutions to business problems like mergers and acquisitions will be increased: providing \$2 million per year in 100 per cent loan guarantees to maintain firms encountering difficulties when, in the Enterprise Development Board's judgement, a viable merger or other solution could be arranged if more time were provided; providing \$4 million per year for consulting funds to be used by the EDB to develop mergers and acquisitions and for shared cost studies; developing early-warning systems with chartered banks and others to identify possible merger candidates prior to untenable operating difficulties.

Innovation

"The funding authority for innovation grants under EDP will be increased from \$25 to \$60 million. EDP is to be allowed to support research, design and development by up to 75 per cent of direct costs (from 50 million per cent of direct and some indirect costs). Innovation projects which do not meet the EDP's test of significant burden on the company concerned, but which are sound and will not be undertaken in Canada without support, will be referred to Treasury Board for special approval.

Marketing

The funding authority for the Program for Export Development will be increased by \$2.5 million in order to support incoming buyers and market identification projects for selected areas of the United States: EDP will be expanded to provide repayable support for studies to include activities such as market research and market testing.

Sales Promotion

"PEMD will be expanded by an additional \$5 million per year to provide repayable support for sustained export market development efforts, such as opening sales offices abroad. In total, the PEMD budget will be revised from \$5.5 million to \$13 million per year.

"The Department will implement a \$100 million contingent liability authority to provide risk re-insurance that will further assist Canadian companies to participate in major overseas capital projects. The Promotion Projects Program will be expanded by \$2.1 million per year for fairs and missions abroad to sell Canadian goods. A domestic sourcing system will be created to facilitate the identification of Canadian suppliers for potential foreign and Canadian buyers.

Management Services

"The Federal Business Development Bank's counselling, training and information services and programs for small businesses will be increased by \$2.1 million per year. The department will establish a nation-wide series of private sector consulting councils, big firms helping small firms, along the lines of the successful Hamilton-Wentworth Business Council. Estimated costs are \$125,000 in 1980/81 and \$500,000 annually thereafter.

Administration

"The authority of the Regional Boards of the EDP will be increased to enable them to support firms with annual sales up to \$5 million (from \$2 million). The intent is to improve access of medium-sized firms to the EDP while continuing to focus the Regional Boards on the needs of smaller businesses.

- Tourism was estimated to be worth \$10 billion to the Canadian economy in 1977 -- about 5 per cent of GNP.
- Of this \$10 billion, approximately \$8 billion came from the spending of Canadians travelling in their own country while about \$2 billion came from the spending of visitors to Canada.
- These expenditures gave rise to some \$5 billion in total revenues to all levels of government.
- Tourism involved some 80,000 businesses -- a few large but the vast majority small -- widely dispersed across Canada.
- Tourism is labour intensive: expenditures directly and indirectly supported more than 900,000 jobs for Canadians -about 8.5 per cent of the country's total labour force.
- Tourism is capital intensive: annual investment of \$1.5 billion from public and private sources is induced by the gross travel expenditures to meet the needs of facilities and services.
- The "Canadian content" in the Canadian tourism industry's "travel product" exceeds 90 per cent.
- In 1977, income from all visitors to Canada was estimated at \$2 billion, an increase of \$76 million over 1976 in current dollars but a decline in constant dollars.
- Canadian travel expenditures abroad in 1977 amounted to \$3.6 billion, up \$540 million or 17 per cent from the year before.
- This left Canada with a deficit of \$1.6 billion on travel account in the country's international balance of payments, a deficit which had increased fourfold since 1973. The most serious deterioration has taken place in the bilateral travel account with the United States. In 1977 the deficit with the United States, alone, was almost half the total Canadian travel account deficit.
- To date in 1978 (data up to the end of July) trends in travel between Canada and other countries compared with the same period in 1977 give grounds for cautious optimism that a "turn around" is beginning.
- Canada's travel deficit still grew but at the slowest rate in the period since 1974. At mid-year 1978 the deficit stood at \$1,352 million or 13.4 per cent higher than the same period in 1977. But the growth 1977 over 1976 had been 37.8 per cent.
- The data for the critical third quarter (July-August-September) when Canadian tourism traditionally earns a large surplus, are not yet available.
- Where overseas visitors are concerned, strong growth continues. At mid-year 1978, the number of visitors was up 11.5 per cent; there was a further surge in July. Expenditures suggest a 17 per cent rise.
- Trends in terms of bilateral travel with the United States show a marginal improvement in Canada's favour, i.e. a slowing in the adverse trends of the recent years. The number of visitors to Canada from the United States declined by 1 per cent in the first six months of 1978 compared with 1977 whereas the year-over-year decline for the same period in 1977 compared with 1976 had been 2.6 per cent. The number of Canadians returning from the United States during the first half of 1978 fell by 1.8 per cent compared with 1977, whereas for the comparable time periods 1977 versus 1976 there had been year-over-year increase of 8.3 per cent.
- The Canadian Government Office of Tourism (CGOT) has intensified its efforts to promote travel to and within Canada and to contribute to the orderly development of tourism in Canada, in the closest cooperation with the federal departments and agencies having operations related to tourism, with provincial and territorial tourism authorities and with the private sector involved.

Mailing address:

I.T.C. Newsletter

Office of Information and Public Relations
Department of Industry, Trade and Commerce
235 Queen Street
Ottawa, Ontario K1A 0H5

Minister:

Jack H. Horner

Minister of State for Small Business:

Anthony C. Abbott



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Industry, Trade
and Commerce

Industrie
et Commerce

- En 1977, l'apport du tourisme à l'économie canadienne a été estimé à \$10 milliards -- soit 5% du PNB.
- De ces \$10 milliards, environ \$8 milliards représentaient les dépenses des Canadiens voyageant dans leur pays, alors que les autres \$2 milliards provenaient des dépenses des visiteurs étrangers au Canada.
- Ces dépenses ont amené \$5 milliards en revenus aux divers niveaux de gouvernement.
- Le secteur du tourisme comprend environ 80 000 entreprises -- dont quelques-unes importantes et une vaste majorité de petites -- sur tout le territoire canadien.
- Le tourisme est un secteur à forte concentration de main-d'œuvre: il fournit, directement et indirectement, de l'emploi à plus de 900 000 Canadiens -- soit environ 8,5% de toute la main-d'œuvre nationale.
- Le tourisme est un important secteur d'investissements: les revenus qu'il procure amènent des investissements des secteurs publics et privés de l'ordre de \$1,5 milliard annuellement en installations et services.
- Dans ce secteur, le "contenu canadien" dépasse 90%.
- En 1977, les touristes étrangers ont procuré à ce secteur un revenu de \$2 milliards, soit une hausse de \$76 millions par rapport à 1976 en dollars courants, mais un déclin en dollars constants.
- Les Canadiens en voyage à l'étranger ont dépensé \$3,6 milliards en 1977, soit \$540 millions ou 17% de plus que l'année précédente.
- Il en résulte que dans sa balance internationale des paiements, le Canada subit un déficit de \$1,6 milliard en matière de tourisme. Il s'agit d'un déficit qui a quadruplé depuis 1973. La situation s'est particulièrement détériorée avec les États-Unis. En 1977, le déficit avec les États-Unis représentait presque la moitié du déficit canadien total en matière de tourisme.
- Fin juillet 1978, les données indiquaient dans ce domaine des tendances qui, par rapport à la période équivalente de 1977, permettaient un optimisme prudent; la situation annonce un léger revirement.
- Le déficit canadien continue de croître, mais au taux le plus bas enregistré depuis 1974 pour la même période. Au milieu de 1978, le déficit était de \$1 352 000 000, soit 13,4% plus élevé qu'au cours de la même période en 1977. La hausse enregistrée en 1977 par rapport à 1976 avait été de 37,8%.
- Les données portant sur l'important trimestre de juillet-août-septembre, qui voit le tourisme canadien engendrer traditionnellement de larges surplus, ne sont pas encore disponibles.
- Les visiteurs d'outre-mer continuaient de représenter un facteur positif à la fin de la première moitié de l'année indiquant une hausse de 11,5%, et la tendance s'est poursuivie en juillet. Leurs dépenses au Canada ont augmenté de quelque 17%.
- Les tendances des voyages bilatéraux entre le Canada et les États-Unis indiquent une amélioration marginale de la position du Canada, c'est-à-dire un ralentissement des tendances négatives des récentes années. Durant les six premiers mois de 1978, le nombre de visiteurs américains au Canada a fléchi de 1% par rapport à la même période de l'année précédente, alors que 1977 affichait par rapport à 1976 un déclin de 2,6% pour l'année. Le nombre de Canadiens revenant des États-Unis durant les six premiers mois de 1978 a fléchi de 1,6% par rapport à la même période de 1977, alors que 1977 avait affiché par rapport à 1976 une hausse de 8,3%.
- L'Office du tourisme du Canada a intensifié ses efforts pour promouvoir le tourisme et les voyages au pays et à l'intérieur du pays, et pour contribuer au développement méthodique du tourisme au Canada, en très étroite collaboration avec les agences et ministères fédéraux impliqués d'une façon ou d'une autre dans le secteur du tourisme, avec les responsables provinciaux et territoriaux du tourisme et avec le secteur privé.

Adresse postale:

Bulletin de nouvelles M.T.C.

Direction de l'information et des relations publiques
Ministère de l'Industrie et du Commerce

235, rue Queen

Ottawa (Ontario), K1A 0H5

Ministre:

L'honorable Jack H. Horner

Ministre d'État, Petite entreprise:
L'honorable Anthony C. Abbott



Gouvernement
du Canada

Industry, Trade
and Commerce
Government
of Canada

Le mandat du PEE lui permettant d'apporter des solutions aux problèmes des entreprises, comme les fusions et les acquisitions, sera élargi. Une somme annuelle de \$20 millions sera consacrée aux prêts garantis à 100% afin d'aider les firmes en difficulté lorsque de l'avis de la Commission de l'expansion des entreprises, il serait possible d'effectuer une fusion viable ou de trouver une autre solution. Le PEE disposera d'une somme annuelle de \$4 millions pour fins de consultation en vue de promouvoir les fusions et les acquisitions et de réaliser des études à frais partagés. On instituera des systèmes de repérage rapide des possibilités de fusion avant une détérioration intenable, en collaboration avec les banques à charte et autres institutions financières.

Innovation

La capacité des subventions du PEE à l'innovation sera portée de \$25 à \$60 millions. Le PEE pourra aider à la recherche, au design et à la mise au point jusqu'à concurrence de 75% des coûts directs. On s'en remettra au Conseil du Trésor pour l'approbation des projets d'innovation qui ne satisfont pas au test de la SEE visant à déterminer s'ils représentent un fardeau important pour la compagnie concernée.

Marketing

Le Programme d'expansion des marchés d'exportation (PEMD) verra ses fonds augmentés de \$2,5 millions dans le but d'encourager la venue d'acheteurs étrangers et la recherche de marchés dans certaines régions des États-Unis. Le Programme d'expansion des entreprises (PEE) sera en mesure de fournir des contributions remboursables, notamment pour les études de nouveaux marchés.

Promotion des ventes

Le budget annuel du PEMD passera de \$5,5 millions à \$13 millions ce qui lui permettra de fournir des contributions remboursables en vue des efforts continus de développement des marchés d'exportation, comme par exemple l'ouverture de bureaux de ventes à l'étranger.

Le Ministère instituera un fonds de responsabilité contingente de \$100 millions d'assurance-risque encourageant ainsi les compagnies canadiennes à participer aux grands projets à l'étranger.

Le budget annuel du Programme de projets de promotion augmentera de \$2,1 millions, somme qui sera consacrée aux foires et missions à l'étranger dans le but de promouvoir la vente des produits canadiens. La mise sur pied d'un système national de renseignements contribuera à renseigner les éventuels clients canadiens et étrangers à la recherche de fournisseurs canadiens.

Services de gestion

Une somme supplémentaire de \$2,1 millions sera consacrée aux services et programmes de consultation, de formation et d'information de la Banque fédérale de développement, à l'intention de la petite entreprise. Le Ministère mettra sur pied un réseau national de bureaux de consultation du secteur privé dans le cadre duquel les grandes entreprises aideront les plus petites entreprises selon l'heureuse formule Hamilton-Wentworth Business Council. Le coût de cette initiative est de \$125 000 pour 1980-1981 et de \$500 000 pour les années subséquentes.

Administration

Les commissions régionales du PEE seront désormais habilitées à venir en aide aux entreprises dont le chiffre d'affaires annuel atteint \$5 millions (par rapport à \$2 millions précédemment). Cette modification permettra aux moyennes entreprises d'accéder aux services du PEE. Les commissions régionales continueront cependant à mettre l'accent sur les besoins des entreprises plus petites."

Magasignons à la canadienne



"Le budget d'assurance-prêts du Programme d'expansion des entreprises (PEE) passera de \$350 millions à \$1 milliard, afin de mettre à la disposition des petites et moyennes entreprises de fabrication, viables, plus de crédit à terme.

Les Programmes d'aide, nouveaux ou améliorés

Secteur financier

- \$5 millions du Secteur des comptes économiques dont le budget se chiffrait à \$39 millions;
 - \$3,2 millions du Secteur statistique des institutions et de l'agriculture dont le budget était de \$18 millions et qui englobe les divisions de la santé, de l'éducation et de la justice;
 - \$2,6 millions du Secteur du recensement et des enquêtes-ménages dont le budget était de \$15 millions, et ceci comporte l'élimination du Service de recensement national de la santé.
- Voici comment se répartissent les réductions par secteur important:

b) la réduction des dépenses d'opération et de frais généraux des services de soutien impliqués, directement ou indirectement, dans la réalisation des programmes.

a) la restriction ou la simplification des programmes courants de statistiques qui ont trait aux enquêtes-ménages, aux entreprises et aux institutions tout en s'efforçant le plus possible de conserver la disponibilité et la crédibilité des données et des renseignements primordiaux touchant l'économie nationale;

La réduction de \$13,5 millions au budget de Statistique Canada pour l'exercice financier 1979-1980 représente près de 1% de son budget actuel (1978-1979) de \$123,5 millions et s'ajoute à une réduction antérieure de \$3 millions de ce même montant de base. Bien que tous les secteurs du bureau soient touchés, les grandes lignes directrices des réductions visent:

9. Statistique Canada

Ces deux agences, dont les budgets prévus pour l'exercice financier 1978-1979 sont assez restreints - \$3,9 millions et \$3,5 millions respectivement - subissent des réductions d'ordre générale de \$300 000 et de \$200 000. Bien qu'elles devront se serrer la ceinture, leur rendement n'en sera pas trop affecté.

8. FIRA et le Conseil canadien des normes

Les obligations de ce programme ne peuvent être définies avec précision et, en autant que les contrats en cours sont concernés, elles ne sont pas sujettes à des coupures unilatérales. En conséquence, bien que l'on ait prévu au mois d'août des réductions de \$2 millions pour l'année 1978-1979 et de \$3 millions pour l'année 1979-1980, elles ne pourront être réalisées avant de connaître les quantités livrées. Le cas échéant, on compensera par des réductions à d'autres chefs de ce programme.

Les crédits sur les ventes qui ne sont pas financées par la Commission canadienne du blé (y compris les ventes à termes de trois ans ou moins de céréales autres que le blé de l'Ouest, l'orge et l'avoine, et les ventes à termes réparties sur plus de trois ans) sont assuées en vertu de l'article 27 de la Loi sur l'expansion des exportations. Les coûts d'intérêt à la subvention seront payés par le gouvernement à même des sommes prévues au budget du ministère de l'Industrie et du Commerce pour "paiements en vue de faciliter les ventes à crédit des céréales et des produits de céréale aux pays en voie de développement".

7. Crédits sur les ventes de céréales

Ce programme de contributions remboursables et non remboursables répond à des besoins semblables à ceux couverts par AGMAP dans les secteurs des céréales et des oléagineux. Ce programme prendra fin le 1er avril 1979, après quoi tous les projets admissibles seront orientés vers le PEMD et le EDP.

6. GOMI

Ce programme de contributions non remboursables, remboursables et sous réserve en vue de la définition du marché et des études de rentabilité pour les produits et procédés agricoles, nouveaux ou existants, prendra fin le 1er avril 1979. Les obligations rattachées aux projets en cours seront honorées, et plusieurs des projets admissibles à ce programme seront couverts par le PEMD (Programme de développement des marchés d'exportations) et le EDP (Programme d'expansion des entreprises).

5. AGMAP

Le programme du tourisme subira des coupures de \$1,7 million. Le budget de \$26 millions assurera la croissance ordonnée du tourisme au Canada par une planification de la stratégie du marketing et une publicité bien dirigée.

4. Tourisme

1. En premier lieu, il importe que les capitaux du secteur privé canadien soient ceux qui alimentent, avant tous les autres, la croissance et l'expansion de l'économie de notre pays. En conséquence, nous continuerons à freiner la croissance et l'intervention gouvernementales, libérant ainsi autant de ressources que possible en vue d'une croissance encore plus accentuée. Dans cette optique, nous nous efforcerons de diminuer le fardeau des impôts de l'économie canadienne.
2. L'ensemble des politiques économiques des gouvernements provinciaux et fédéral doivent inciter la croissance de toutes les manières possibles. Tout un éventail de politiques s'adressant au contrôle de la qualité, aux questions de l'environnement, à la concurrence, à la propriété intellectuelle et aux exigences en matière de statistiques sont les objectifs légitimes que le gouvernement fédéral est résolu à protéger. Toutefois, nous ferons tout ce qu'il faut pour assurer que les règlements touchant toutes ces questions soient conçus de façon à réduire au minimum les obstacles à la croissance industrielle.
3. Le gouvernement est prêt à faire en sorte que l'infrastructure économique nécessaire soit en place; cela comprendra les moyens de transport tels que les routes, les ports, les chemins de fer, les pipe-lines, ainsi que les installations énergétiques. Voici de quelles façons nous comptons y contribuer:

- a) nous faciliterons et accélérerons l'approbation des projets du secteur privé, comme nous l'avons fait dans le cas du pipe-line de l'Alcan;
- b) nous accroîtrons notre aide aux projets provinciaux d'infrastructure, par le truchement du ministère de l'Expansion économique régionale et;
- c) nous serons en mesure de contribuer directement à certains projets importants. M. Chrétien passe présentement en revue une liste de grands projets qui pourraient démarrer au cours des deux prochaines années.

4. Les industries qui réussiront durant la prochaine décennie seront celles qui jouiront d'une main-d'œuvre hautement compétente. Le fédéral étudie présentement ses programmes de formation de main-d'œuvre afin d'y mettre fortement l'accent sur l'aide à la formation sur place et à la spécialisation. Le gouvernement s'emploie aussi à améliorer la mobilité de la main-d'œuvre.
5. En raison de la croissance et de l'expansion dues à la technologie nouvelle, le gouvernement a d'ores et déjà accru ses mesures fiscales d'encouragement à la recherche et au développement. Actuellement il est engagé dans la mise en place d'un autre programme qui aura pour effet l'accroissement sensible des investissements canadiens en matière de recherche et de développement, qui devraient atteindre, selon les estimations, 1,5% du PNB au début de la prochaine

décennie. Le programme en question sera conçu de façon à faire en sorte que l'industrie elle-même puisse accomplir le plus clair des travaux dans ces domaines.

"Une estimation préliminaire du coût de ces initiatives suggère quelque \$400 millions supplémentaires par année, ou un total de \$2 milliards entre 1980 et 1985. La plupart des fonds nécessaires à ces initiatives proviendront, après 1980, des argents qui sont présentement consacrés à la création directe d'emplois.

Evidemment, les politiques industrielles sont fonction du contexte, c'est-à-dire qu'elles sont appelées à évoluer constamment. Nos politiques ne peuvent être appropriées que si le monde des affaires, les syndicats et les gouvernements fédéral et provinciaux continuent d'échanger leurs vues et à s'entendre sur deux choses essentielles auxquelles je faisais allusion au début de mon discours: **Que nous faut-il, et qui donc devrait le faire?** Ce n'est qu'en consultant tous les segments de l'économie que nous progresserons et que nous continuerons de le faire. En novembre, il y aura des rencontres fédérales-provinciales. Toute cette collaboration, toutes ces consultations sont la meilleure garantie de l'avenir du Canada."

NOTES EXPLICATIVES DES COUPURES BUDGÉTAIRES

1. Programme de productivité de l'industrie du matériel de défenses (DIP)

Ce programme a subi des coupures de \$4,2 millions pour les exercices financiers 1978-1979 et 1979-1980. Les \$40 millions qui seront dépensés au cours de chacune de ces deux années assureront la capacité technologique de l'industrie canadienne de défense pour satisfaire aux intérêts du pays et serviront à trouver des débouchés à l'exportation de la production de défense de même qu'à celle de la production auxiliaire du secteur civil.

2. Programme d'assistance - outils métriques

Lors de sa mise en vigueur, en 1975, ce programme disposait d'un budget de \$40 millions réparti sur une période de cinq ans et plus. Les dépenses s'élèvent actuellement à \$500 000, sans avoir donné les résultats escomptés. Ce programme se terminera le 1er avril 1979.

3. Aide financière pour contrats de construction navale

Ce programme d'aide financière pour la construction de navires commerciaux et de pêche subira des coupures de \$5 millions au cours de chacun des exercices financiers 1978-1979 et 1979-1980, réduisant les budgets à \$59,2 millions pour l'année 1978-1979 et à \$55 millions pour l'année 1979-1980.

Ce programme apporte une aide financière aux contrats pour la construction de bateaux afin que les prix de cette industrie canadienne soient concurrentiels. Tout en permettant d'obtenir des contrats de l'étranger, nous croyons qu'il vaut mieux fournir une aide financière pour moderniser le matériel de construction des chantiers navals plutôt que d'accorder des subventions à la réalisation de contrats individuels. Notez que le nouveau programme d'aide financière aux chantiers de radoub compense largement ces coupures.

Adaptation et développement suite aux Négociations commerciales multilatérales (NCM)

"Des mesures spéciales prévoient des fonds de restructuration dont bénéficieront les firmes affectées par certaines conséquences négatives des NCM:

- a) Une somme de \$2 millions par année qui constituera un fonds d'aide en consultation pour les entreprises pour lesquelles les NCM auront des conséquences négatives, afin de les aider à recourir à des services professionnels pour l'élaboration et la mise en place de leur restructuration.

- b) Une somme de \$20 millions par année qui permettra de l'assurance-prêt allant jusqu'à 100% pour le financement des projets de restructuration des entreprises qui subissent ou qui semblent devoir subir de sérieux préjudices du fait des modifications apportées au commerce par le Tokyo Round;

- c) Une somme de \$5 millions par année permettant des prêts directs à des fins de restructuration financière au bénéfice des entreprises ayant subi ou semblant devoir subir de sérieux préjudices par suite des réductions tarifaires.

Un comité **NCM spécial** sera créé au sein de la Commission d'expansion des entreprises. Il sera formé de leaders du secteur privé et de membres de la Commission. Ce comité fournira aux entreprises obligées de s'adapter par suite des NCM tout l'éventail des instruments financiers que procure le PEE. Bien que l'on ne s'attende pas à ce que trop d'entreprises aient à souffrir des résultats des NCM, cela permettra d'accorder à celles qui seraient affectées toute l'attention nécessaire.

Mais négociations multilatérales ou pas, l'avenir réserve au Canada une nouvelle concurrence de la part de pays comme la Corée et le Brésil et une concurrence encore plus vive de la part des Etats-Unis et de l'Europe. Nous nous dirigeons vers de nouvelles générations technologiques, et vers un avenir prometteur pour le pays et les industries qui sauront se prévaloir des occasions qui se présenteront.

Nous voulons continuer le processus de consultation avec les commissions du secteur privé et assurer cette continuité. Un comité de révision a été créé, composé d'hommes d'affaires, chargé de trouver de nouveaux débouchés.

Ce comité de révision aura pour tâches d'analyser les services actuels, le niveau de l'aide, les diverses techniques employées, les ressources, les objectifs, les résultats et en plus l'efficacité des relations entre les diverses agences. Complètement autonome, il pourra décider toutes les facettes des services gouvernementaux - il a carte blanche. Il effectuera une tournée des provinces pour y rencontrer les responsables des gouvernements provinciaux, les gens du secteur privé et les représentants syndicaux. Le Comité étudiera aussi sur place les marchés étrangers qui retiendront son attention.

Le Comité fera rapport aux ministres fédéral et provinciaux du Commerce au plus tard le 30 juin 1979. Ce rapport portera sur les recommandations touchant les changements et les améliorations souhaitables.

Le Canada est un pays privilégié. L'une des impressions les plus nettes qui découle des études de secteurs, c'est l'optimisme et l'éveil aux possibilités.

Dans le secteur des communications, surtout celui de la technologie spatiale, le Canada jouit d'une réputation mondiale enviable. Nous sommes en excellente position au point de vue transmission des données, tant pour la rapidité que pour le volume. Nous pouvons édifier d'importantes industries océaniques, grâce à la limite de 200 milles qui a mis à la disposition des Canadiens d'énormes richesses animales et minérales. Dans le secteur de l'énergie, le potentiel réside non seulement dans les richesses renouvelables et la conservation. Les recherches et les nouvelles techniques en matière de gestion et de protection des ressources forestières s'avèrent très prometteuses pour nos plus anciennes industries qui, c'est le cas de le dire, sont renouvelables.

Il y a encore bien d'autres secteurs qui regorgent de possibilités, y compris l'industrie alimentaire, la pétrochimie, les plastiques, le secteur de la santé, la métallurgie, l'électronique, l'aéronautique, et toutes les industries qui relèvent du domaine du tourisme et de la récréation. Des nouvelles industries, que nous ne pouvons décrire encore, surgiront sans doute une nouvelle technologie.

Tout ceci illustre bien le fait que le Canada a de très nombreuses raisons d'être confiant en l'avenir. Nous disposons d'énormes richesses naturelles, d'une main-d'œuvre compétente et la plupart du temps, de politiques gouvernementales appropriées."

Le ministère de l'Industrie et du Commerce vient de publier une étude intitulée **Rendement du commerce canadien - 1960-1977, Volume 1, Tendances générales** (versions anglaise et française distribuées par la Section - planification de la production, Direction de l'information et des relations publiques MIC) qui réfute l'argument voulant une augmentation de notre déficit par rapport au commerce total des produits manufacturés. Le fait est qu'en 1977 nos exportations de produits finis étaient 20 fois plus importantes qu'en 1960 et nos importations cinq fois moins importantes pour cette même année. Au lieu d'accuser un déficit la hausse dans ce secteur il indique selon le rapport une baisse de 21% pour l'ensemble du commerce (exportation plus importation) en 1960 allant jusqu'à 12,7% en 1977. En 1960 nos exportations en machinerie agricole s'élevaient à \$135 millions et l'année dernière à \$1,7 milliard. Les exportations canadiennes dépassaient la moyenne générale des autres pays, soit 13,2%. Sur le plan d'expansion de notre économie nationale, les exportations marquaient une avance considérable sur tous les secteurs. Ce record semble assez respectable pour un pays qui, dit-on, s'appuie fortement sur l'exportation - beaucoup plus encore que ses concurrents industriels.

Pour améliorer la situation du secteur privé canadien au cours de la prochaine décennie, voici les principales orientations que le gouvernement entend prendre:

La Société a créé le Programme d'assurance-risque pour protéger les compagnies canadiennes qui offrent leurs produits et services pour la réalisation des projets en pays étrangers; le Programme d'aide à la petite entreprise qui favorise les entreprises dont le potentiel justifie le développement grâce aux exportations; et, le Programme d'assurance-cautionnement pour les entrepreneurs en vue d'encourager l'expansion des compagnies de construction canadiennes et de les inciter à étendre leurs activités aux marchés internationaux.

La nouvelle législation sur la SEE a augmenté les crédits nécessaires à son exploitation, c'est-à-dire qu'ils sont passés de \$8,5 milliards à \$26 milliards.

"Une autre agence, la Banque fédérale de développement est présente partout au Canada, grâce à ses quelque 90 succursales. La Banque s'intéresse essentiellement aux besoins locaux."

Banque fédérale de développement (BFD)

Au cours de l'exercice financier 1976-1977, la Banque a accordé 931 prêts totalisant \$424,1 millions. Durant l'année 1977-1978, elle a consenti 9908 prêts (une augmentation de 6%) pour une somme globale de \$479,3 millions, soit 13% de plus qu'en 1976-1977. Au cours des premiers cinq mois de 1978-1979, la Banque a consenti plus de 4579 prêts pour un montant global de \$235 millions.

Au cours de l'exercice financier 1976-1977, la Banque a fait 24 investissements en valeurs mobilières à revenu variable, un engagement s'élevant à \$2,3 millions; en 1977-1978 elle a fait 69 investissements pour un montant de \$1,7 millions; et durant les cinq premiers mois de 1978-1979, 20 investissements pour un montant de \$860 000.

A la fin de l'exercice financier 1976-1977 la BFD comptait \$1,525 milliard de prêts et d'investissements répartis entre 31 925 clients. A la fin de 1977-1978 le montant des prêts et des investissements s'élevait à \$1,631 milliard (une augmentation de 6,7%) réparti entre 33 223 clients (4% de plus). Depuis le début de 1978-1979 le nombre des clients augmente toujours, la Banque compte 33 760 clients et la somme totale des prêts et des investissements s'élève à \$1,679 milliard. Le ralentissement dans les opérations de la Banque au cours des exercices financiers 1977-1978 et 1978-1979 par rapport aux années précédentes reflète une augmentation inférieure au potentiel économique général.

Les services de gestion de la BFD ont pris une expansion considérable au cours des deux dernières années. Le Service de consultation des petites entreprises (SCPE) a reçu 4230 demandes de renseignements au cours de 1976-1977, on en a étudié 2841 et mené à terme 1660 cas. Le nombre des demandes, 9807, a plus que doublé en 1977-1978, on en a étudié 6975 et réglé 5472, soit trois fois plus que l'année précédente. Au cours des cinq premiers mois de 1978-1979, les demandes s'élevaient à 5388, dont 4018 à l'étude et 3998 menées à terme.

Perspectives

"Point n'est besoin d'être sorcier pour se rendre pleinement compte que notre avenir économique dépend de la capacité du secteur privé et des gouvernements à déterminer ensemble deux choses: les actions ou les mesures qui s'imposent et à qui il appartient de les poser et de les prendre. La prochaine décennie verra l'apparition d'un ensemble de tendances et de développements qui nous vaudront à la fois de sérieux problèmes et de magnifiques occasions: il nous faudra minimiser les problèmes et savoir profiter au maximum des occasions.

Le secteur privé estime, et le présent gouvernement fédéral partage cet avis, que le rôle des gouvernements n'est pas de diriger et de gérer les détails de l'économie. Nous ne sommes pas en système de dirigisme économique. Il appartient toutefois au gouvernement d'améliorer le climat économique général et de fournir des programmes nouveaux ou améliorés d'aide à des secteurs et à des entreprises spécifiques, afin de leur permettre de mieux s'adapter aux nouveaux problèmes et de saisir les nouvelles occasions qui se présentent.

Les mesures précises d'aide à l'industrie, nouvelles ou améliorées, qui sont présentement en voie d'élaboration seront dévoilées prochainement. L'honorable Jean Chrétien a fait part récemment des grandes lignes dans ce domaine. En 1979-1980, les nouveaux fonds d'aide au développement économique seront de \$300 millions pour le secteur de la fabrication et les industries du secteur des richesses naturelles, et \$235 millions pour le secteur de la fabrication et les grands projets d'immobilisation. De ces \$235 millions, \$28 millions seront consacrés à donner plus d'ampleur aux programmes d'aide industrielle, environ \$70 millions iront aux chantiers de construction navale et de radoub, et quelque \$140 millions aux grands projets d'immobilisation. En outre, de nouveaux montants importants sont consacrés à la création d'emplois et à la formation de la main-d'œuvre.

Globalement, notre but est d'aider l'industrie canadienne à s'adapter à des situations dont l'ampleur dépassera de beaucoup les effets des présentes négociations commerciales multilatérales de Genève. Nous déboucherons sur une liberté de commerce accrue qui, de toute façon, provoquera beaucoup plus de peur que de chocs réels."

Programme d'expansion des entreprises (EDP)

Le 1er avril 1977, le Ministère a mis en oeuvre le programme EDP, qui réunit les principales caractéristiques de sept programmes antérieurs.

La décentralisation de ce programme s'est faite au niveau des régions. Une Commission centrale s'occupe des projets majeurs et les dix commissions régionales s'occupent des projets d'entreprises dont les revenus annuels sont de \$2 millions et moins et qui ont un besoin d'aide financière du gouvernement n'excédant pas \$200 000. Chacune des commissions EDP comprend le même nombre de membres recrutés localement à même les secteurs public et privé. Le président d'une commission régionale appartient au secteur privé.

Voici les deux principales méthodes de participation adoptées par le programme EDP:

- a) Frais partagés jusqu'à concurrence de 50% pour des projets éligibles d'innovation, par exemple les projets de R.-et-D., et les projets d'étude sur les possibilités de marketing, de productivité, de design et de faisabilité générale.
- b) Assurance-prêt pouvant couvrir jusqu'à 90% d'un prêt à termes en vue de projets d'expansion ou de modernisation ainsi que le capital roulant.

Lorsqu'il s'agit d'assurance-prêt, la firme doit être incapable d'obtenir ailleurs le financement, et le projet doit représenter pour la firme une lourde charge au regard de ses ressources, ou présenter des risques techniques lorsqu'il s'agit d'un projet comprenant l'amélioration d'un produit nécessitant une technologie avancée. Cette méthode d'aide financière favorise surtout les petites et moyennes entreprises.

Voici un tableau comparatif des résultats obtenus la première année et ceux de l'année dernière, avant la refonte des sept programmes en un seul:

	Exercice financier 1976-1977	Exercice financier 1977-1978	Augmentation %
Projets autorisés	223	265	19
Crédits approuvés	\$101 millions	\$125 millions	24

Au cours des cinq premiers mois du présent exercice financier, la demande s'est maintenue à la hausse: 172 projets pour près de \$97 millions.

"En 1979-1980, le gouvernement mettra à la disposition des entreprises, surtout pour les programmes d'innovation, une somme additionnelle de \$25 millions, par l'entremise du Programme d'expansion des entreprises (PEE) et d'autres programmes du Ministère et de ses agences. Durant le présent exercice financier qui se termine le 31 mars 1979, le PEE dispose de fonds de financement directs de \$26 millions, ce qui veut dire que ses fonds en liquidités seront doublés.

Le PEE verra ses fonds doubler à nouveau en 1980-1981, et ils augmenteront encore au cours de la première moitié de la prochaine décennie. En cinq ans, on prévoit fournir plus de \$1,3 milliard en aide."

"Ces programmes du Ministère ainsi accrus ne constituent qu'un aspect des efforts du gouvernement fédéral pour encourager l'industrie canadienne. La Société pour l'expansion des exportateurs (SEE), la Banque fédérale de développement (BFD) et la Loi sur les prêts à la petite entreprise fournissent, avec les services commerciaux et autres du Ministère, une importante aide au secteur privé canadien. En 1977-1978, 197 559 projets ont obtenu le feu vert, ce qui a représenté des déboursés de \$3,7 milliards. Les petites et moyennes entreprises sont celles qui en ont profité le plus."

Le Ministre a précisé qu'en plus de fournir davantage d'argent et d'accroître les services ou d'en offrir de nouveaux, les critères d'aide ont été élargis, afin de mieux répondre aux besoins des petites et moyennes entreprises. C'est parce que le gouvernement fédéral accorde la plus haute priorité à la croissance industrielle par le secteur privé qu'il a décidé de consacrer davantage d'argent à ce secteur, malgré la présente période d'austérité en matière de dépenses gouvernementales.

Société pour l'expansion des exportations (SEE)

On estime qu'en 1977 la SEE a contribué, directement ou indirectement, à 200 000 années-hommes dans le secteur canadien de l'emploi. Elle a aussi souscrit, au cours de cette même période et pour la première fois depuis ses 33 ans d'existence, \$1 milliard en prêts aux acheteurs étrangers.

Autrefois la SEE empruntait du gouvernement les fonds nécessaires au financement de ses accords de prêts. Mais, depuis 1977, les capitaux investis (plus de \$300 millions) proviennent en partie d'emprunts sur les marchés de capitaux privés. Cette année, et à l'avenir, la SEE prévoit que les emprunts de capitaux privés sur les marchés suffiront à ses besoins de financement.

La SEE a toujours opéré à profit. L'année dernière elle a enregistré un profit net de \$18,7 millions, soit 6% de plus qu'en 1976.

Prêts aux employés

- Des règles adoptées en 1977 rendaient impossibles les avantages dont jouit un employé dans le cas de prêts qui n'exigent pas de lui un taux d'intérêt raisonnable. Ces nouvelles règles ne s'appliquaient pas à certains prêts domiciliaires et prêts destinés à permettre à un employé d'acheter des actions. Toutefois, l'exemption relative à de tels prêts ne valait que si le prêt était consenti par l'employeur. En vertu d'une modification, l'exemption s'appliquera aux prêts consentis par une personne autre que l'employeur. Cette nouvelle disposition s'impose parce que, dans certaines provinces, il est interdit aux entreprises de consentir directement de tels prêts; pour ce faire, ces entreprises doivent passer par l'intermédiaire d'une institution financière.

Employés et lieux de travail éloignés

- La Loi de l'impôt sur le revenu stipule que le gîte et la nourriture offerts gratuitement à un employé représentent un revenu imposable. Cependant, la loi prévoit une exemption pour les personnes travaillant loin de la maison, qui sont mariées ou qui ont un statut équivalent. Dans des cas semblables, les célibataires peuvent maintenant se prévaloir des mêmes avantages.

Transport ferroviaire

- Il faudra effectuer d'importants investissements au niveau des réseaux de transport ferroviaire afin d'en accroître l'efficacité et freiner la montée des coûts. Une autre déduction linéaire pour amortissement de 6% a été consentie sur les actifs des réseaux ferroviaires acquis après le 10 avril 1978 et avant 1983.

Aide aux petites et moyennes entreprises

"Le ministre de l'Industrie et du Commerce a annoncé que les fonds permettant aux Commissions de l'expansion des entreprises du Ministère de consentir aux petites et moyennes entreprises de fabrication des prêts assurables seront portés de \$350 millions à \$1 milliard.

Le Ministre a souligné que ce financement de dernier recours, qui consiste en des garanties gouvernementales des prêts consentis par les institutions financières privées, est une roue qui tourne, car au fur et à mesure que les prêts sont remboursés, de nouveaux fonds sont disponibles. En définitive plus de \$1 milliard de fonds de crédit à terme seront à la disposition des compagnies pour leur permettre de s'agrandir ou de se lancer dans de nouveaux secteurs d'activités.

Cela s'inscrit dans un programme élargi qui comporte deux objectifs: 1. encourager l'industrie à prendre de l'expansion, à se moderniser et à innover pour profiter des nouvelles possibilités qui s'offrent; 2. aider les compagnies à s'adapter et à repenser leurs activités au cas où elles risqueraient d'être affectées par la libéralisation du commerce mondial qui pourrait émaner des négociations tarifaires multilatérales de Genève."

Recherche et développement (R.-et-D.)

- Depuis 1961, la Loi de l'impôt sur le revenu prévoit un amortissement de 100% des dépenses courantes et en capital aux fins de la R.-et-D.; cet amortissement est valable pour l'année au cours de laquelle les dépenses sont effectuées. L'an dernier, on a ajouté un crédit d'impôt à l'investissement de 5% à 10% (selon la région) applicable aux dépenses courantes et en capital aux fins de la R.-et-D. Dans le but de stimuler davantage ce secteur d'activité, on a adopté pour une période de 10 ans commençant en 1978 une mesure spéciale visant la déduction de 50% des frais relatifs à l'augmentation d'activité dans le domaine de la R.-et-D. Effectuer à partir du revenu, cette déduction s'appliquera à la différence entre les sommes consacrées à la R.-et-D. par l'entreprise au cours de l'année d'imposition et celles investies pendant les trois années précédentes. Cette mesure aura donc pour effet de réduire à aussi peu que 20% le coût d'investissement (net d'impôt) de chaque dollar supplémentaire aux fins de la R.-et-D.

Energie

- D'autres stimulants fiscaux ont été adoptés afin d'accroître, à court et à long terme, la production d'énergie; ces mesures s'appliquent à la recherche de nouvelles méthodes permettant l'accroissement de la production d'énergie; des gisements pétroliers connus. Deux modifications ont été apportées à déduction pour épuisement. D'abord, le coût des machines, des installations et du matériel placés dans un système de récupération perfectionné ou tertiaire sera dorénavant admissible à une déduction pour dépréciation de l'ordre de \$1 pour chaque investissement de \$2 comparativement au ratio actuel de \$1 à \$3. Deuxièmement, le plafond de la déduction annuelle pour épuisement a été haussé dans le cas de l'épuisement de certains investissements se rapportant à des formes de pétrole non conventionnelles.

"Quant au secteur dont j'ai tout spécialement la responsabilité, je peux dire qu'il a vu, cette année, s'accroître très sensiblement l'aide à l'industrie.

Le Programme d'expansion des entreprises a été décentralisé au niveau des provinces afin de le rendre plus accessible aux petites et moyennes entreprises. EDP accorde des subventions allant jusqu'à 50% des coûts des projets, pour encourager l'innovation et permettre plusieurs genres d'études de consultants; de l'assurance-prêt pour la construction, l'agrandissement ou la modernisation des usines; et, des prêts pour la constitution de fonds de roulement. Au cours de l'exercice financier de 1977-1978, des crédits de \$125 millions pour des projets de ce genre ont été autorisés, soit une hausse de 24% par rapport à l'exercice précédent. Quant à cette année, la tendance à la hausse sera encore plus prononcée."

Exemption de la taxe de vente fédérale

- Toutes les entreprises manufacturières dont les ventes annuelles n'atteignent pas \$50 000 n'auront pas à verser de taxe de vente fédérale. Cette mesure exonèrera 1 000 fabricants, c'est-à-dire 20% de l'ensemble des titulaires de licences et représentera une dépense gouvernementale de l'ordre de \$30 millions.
- Une plus grande souplesse au niveau de la périodicité des déclarations fédérales sur les taxes de vente et d'accise permettra de réduire la paperasse concernant les petites entreprises. À compter d'aujourd'hui, des milliers d'entreprises présenteront des déclarations semestrielles plutôt que mensuelles. Près de la moitié des petites entreprises canadiennes seront touchées par cette mesure globale.
- Le gouvernement fédéral donnera aux petites entreprises la possibilité d'acheter ou d'importer, hors taxe, le matériel de production dont elles ont besoin.

Faciliter le transfert de petites entreprises familiales

- Des mesures législatives seront adoptées afin de favoriser le transfert (net d'impôt) de petites entreprises aux enfants ou aux petits-enfants. Dans le cas où les actions d'une petite entreprise constituée en société font l'objet d'un transfert entre des générations d'une même famille, les ayants droit peuvent reporter leurs gains en capital, jusqu'à concurrence de \$200 000.

Hausser le plafond des déductions pour pertes en capital

- Les modifications à la Loi de l'impôt sur le revenu adjoindront aux propriétaires de petites entreprises d'importants allègements fiscaux; ces mesures permettront d'accroître les déductions pour pertes en capital. À l'heure actuelle, les pertes en capital admissibles ne peuvent être réduites que des gains en capital; la nouvelle mesure permettra aux intéressés de déduire les pertes en capital de tous les revenus. Cette modification favorisera l'investissement d'une plus grande quantité de capital-risque dans les petites entreprises.

Impôt de la partie IV

- Une autre mesure budgétaire vise l'impôt spécial de la partie IV, c'est-à-dire l'impôt de 25% sur les dividendes intersociétés. Afin de faciliter le financement des petites entreprises et les activités de participation, on a ajouté une disposition au budget de 1977 dans le but de soustraire à cet impôt les dividendes perçus par les actionnaires qui possèdent plus de 10% des intérêts d'une société, pourvu que le compte cumulé des déductions de la société qui investit ne dépasse pas \$750 000. On propose de supprimer l'impôt de la partie IV sur tous les dividendes reçus par une société privée d'une autre société dont elle détient plus de 10% des actions. La modification susmentionnée donnerait lieu à une hausse injustifiée du revenu des entreprises qui deviendraient admissibles aux taux spéciaux d'impôt sur les corporations. Afin de contre une telle augmentation, il est donc proposé d'apporter une modification qui empêchera la corporation payante de déduire de son compte cumulé les dividendes versés à toute autre corporation (sauf une corporation associée) qui possède plus de 10% de ses actions.

Régimes de participation différée aux bénéfices

- La Loi de l'impôt sur le revenu imposait un impôt spécial remboursable à l'acquisition d'un régime de participation différée aux bénéfices de certains placements non admissibles. On perçoit de l'intérêt si l'impôt n'est pas acquitté au moment du placement. En vertu d'une modification, l'intérêt sur tout impôt payé de ce genre cesse de s'accumuler sur la partie remboursable de l'impôt à partir de la date à laquelle le placement non admissible est réalisé.

NOUS AVONS RÉPONSE À TOUT...
OU PRESQUE

au
CENTRE DES ENTREPRISES

Ministère de l'Industrie et du Commerce
Niveau 01, aire centrale

235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5
Tél. (613) 995-5771
Téléc. 053-4123

Interurbain: Zénith 0-3200

Magasinsons à la canadienne



"La taxe de vente a été réduite. Les crédits d'impôt à l'investissement ont été étendus. Les allocations accélérées en coût de capital pour l'équipement de fabrication et de transformation sont devenues permanentes. On a institué des mesures d'encouragement à la recherche et au développement, à la mise au point de sources énergétiques non conventionnelles et aux investissements dans le secteur ferroviaire. Des subsides en matière de salaire ont aussi été décidés."

- Pour être admissibles aux prestations d'assurance-chômage, les personnes qui entrent pour la première fois dans la population active ou qui y reviennent auront besoin de 40 semaines d'emploi assurable au cours des deux dernières années. De ce nombre, de 10 à 14 semaines (selon le taux régional de chômage) devraient être au cours de la dernière année.
- La rémunération assurable minimale sera augmentée de sorte qu'une semaine d'emploi devra se composer d'un emploi minimum accru (par exemple un nombre minimum d'heures de travail ou une combinaison d'autres facteurs) pour être considérée comme étant assurable.
- Le taux hebdomadaire des prestations sera ramené de 66 2/3% à 60% de la rémunération hebdomadaire assurable. On exigera un recouvrement spécial des prestataires à revenu élevé dont le revenu brut dépasse \$22 000 pour toute année civile.
- La structure de financement des prestations d'assurance-chômage sera rendue plus équitable par le partage de la seconde phase des prestations, (jusqu'ici entièrement absorbée par le gouvernement), entre les employeurs et les employés.
- "Mais il y a plus encore. Le ministre des Finances, M. Chrétien, a mis sur pied diverses mesures destinées à stimuler l'emploi, la production et les investissements."
- Il s'agit essentiellement de relever l'emploi et les perspectives d'emploi des Canadiens, en mettant l'accent sur les moyens d'aider l'industrie à les former et à les employer.
- Une grande partie de cet accroissement de l'emploi viendra de l'utilisation de fonds de l'assurance-chômage aux fins de créer, dans le secteur privé, des emplois pour les jeunes, ainsi que de l'utilisation, conformément à la stratégie, de recettes fiscales aux fins du même objectif pour la population active en général.
- Pour ce qui est de la croissance et de l'emploi dans le secteur privé, outre l'emploi des jeunes, les dispositions financières augmenteront sensiblement. L'accroissement de l'emploi viendra surtout de mesures visant à rendre le crédit d'impôt à l'emploi plus à même d'aider les hommes d'affaires à créer des emplois. Une grande partie viendra d'un accroissement de la formation professionnelle et des mesures de perfectionnement en vue d'aider l'industrie à régler les problèmes de pénurie de compétence dans certains secteurs. On mettra au point une subvention salariale transférable pour favoriser le réemploi de personnes licenciées par suite de l'évolution économique.
- Le Programme d'emploi d'été pour les jeunes travailleurs est en voie d'être agrandi et les dépenses augmenteront au chapitre de l'emploi et des perspectives d'emploi toute l'année.
- En 1979-1980, après consultation entre les provinces, l'industrie et le salaire, on mettra sur pied le Programme amélioré de formation sur le tas (JET) aux fins duquel les prestations d'assurance-chômage serviront à absorber une subvention salariale de \$1,50. Le gouvernement absorbera les frais de cette subvention aux personnes inadmissibles aux prestations d'assurance-chômage. Le programme JET, toutefois, a déjà débuté le mois dernier.

La stratégie de l'emploi pour 1979-1980

- La stratégie de l'emploi pour 1979-1980

Plus tôt cette année, Robert Andras, président du Conseil du Trésor, a amené le gouvernement à réduire ses dépenses à un rythme inférieur à celui de la croissance du PNB. Nous amputons actuellement de nombreux programmes d'une somme totale de \$2,5 milliards. Les coupures budgétaires dans mon propre Ministère sont relativement peu importantes (voir le tableau ci-après). En effet, le tableau d'ensemble de mon Ministère démontre qu'il accroîtra son aide à l'industrie pour l'aider à augmenter les exportations et à remplacer les importations."

Ministère de l'Industrie et du Commerce

Résumé des coupures budgétaires

	1979-1980	1978-1979
Industrie de la défense - Productivité	4,2	4,2
Programme d'assistance - outils métriques	1,0	7
Aide financière pour la construction navale	5,0	5,0
Tourisme		1,7
AGMAP - (terminé le 1er avril 1979)		1,3*
GOMI - (terminé le 1er avril 1979)	4	1,5*
Crédits sur les ventes de céréales	2,0	3,0
FIRA	1	2
Conseil canadien des normes		13,5
Statistique Canada		40,0
EDC - réduction des paiements anticipés		22,0
BFD - réduction des paiements anticipés		93,4
* Moins les dispositions pour obligations prévues envers les projets approuvés réparties entre AGMAP et GOMI		— 1,0
	12,7	92,4

"Une nouvelle législation prévoit que les salaires de la Fonction publique ne surpasseront pas ceux du secteur privé et que la croissance de l'emploi sera maintenue à zéro. D'autres économies seront obtenues grâce à des versements d'assurance-chômage et d'allocations familiales plus sélectifs."

Mesures relatives à l'emploi

D'autres changements au projet de Loi C-27, tendant à modifier le Régime d'assurance-chômage, ont été apportés en avril 1977:

- En vertu de ces changements l'admissibilité aux prestations de prolongation fondées sur le taux régional de chômage était prolongée de 12 semaines, ce qui relevait de 20 à 32 semaines la période d'admissibilité. Le nombre de semaines supplémentaires d'admissibilité dépendait des taux régionaux de chômage.
- En outre, on avait adopté une condition variable d'admissibilité, soit de 10 à 14 semaines d'emploi assuré. La durée de la période de référence devait reposer sur la gravité du chômage dans des régions particulières. La condition minimale d'admissibilité s'appliquait là où le taux de chômage dépassait 9% et la condition maximale, là où le taux de chômage était de 6% ou moins.

Le 1er septembre 1978, d'autres modifications au Régime d'assurance-chômage ont été proposées.

Modifications au Régime d'assurance-chômage

- La condition d'admissibilité sera relevée dans le cas des prestataires qui ont déjà bénéficié de prestations d'assurance-chômage au cours de l'année précédant la demande active. Pour être admissibles aux prestations d'assurance-chômage, les "récidivistes" devraient, soit satisfaire à la condition variable d'admissibilité, soit compter le même nombre de semaines d'emploi assuré que de prestations hebdomadaires touchées lors de leur demande antérieure, selon la plus élevée des deux conditions.

NOUS AVONS RÉPONSE À TOUT...
OU PRESQUE

au
CENTRE DES ENTREPRISES

Ministère de l'Industrie et du Commerce
Niveau 01, aire centrale

235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Tél. (613) 995-5771
Télex: 053-4123

Interurbain: Zénith 0-3200

Extraits de discours de l'honorable J. H. Horner, ministre de l'Industrie et du Commerce, devant l'Association des manufacturiers canadiens, le 3 octobre 1978, à Toronto, et l'Association des exportateurs canadiens, le 16 octobre 1978. Les insertions intégrées au texte et les annexes servent à illustrer les points saillants du discours.

"Voici une sorte de rapport des activités de l'année dernière et un coup d'oeil sur l'horizon. L'année en a été une de problèmes, mais aussi, de progrès.

L'économie canadienne a connu de brusques changements. La valeur du dollar canadien nous permet à nouveau d'être concurrentiels sur les marchés internationaux, bien que sa dévaluation ait accéléré l'inflation. Nos hausses salariales et notre productivité se comparent maintenant à celles des États-Unis. Lorsque tous ces ajustements seront complétés, ce qui ne saurait trop tarder, le Canada pourra espérer jouir d'une longue période de croissance stable.

En septembre dernier l'économie canadienne n'était pas dans un si mauvais état, surtout par comparaison avec la plupart des autres pays. Il lui manquait toutefois un élément fondamental, la confiance qui est essentielle aux investisseurs du secteur privé. Nous devons mettre l'accent sur le rôle primordial de l'industrie en matière de croissance, croissance qui permettra au Canada de mieux faire face à un contexte international de plus en plus exigeant.

Nous nous sommes mis à l'oeuvre immédiatement, prenant des mesures propres à encourager la croissance dans le secteur privé et procédant dans le même sillon à toute une série de modifications dans le secteur public.

Nous avons agi sur deux fronts: dans les domaines de la fiscalité et des programmes d'aide industrielle, où nous pouvions agir promptement et en mettant sur pied un processus - probablement sans précédent - de consultation entre le monde des affaires et de l'industrie, les syndicats et les gouvernements. Ces consultations avaient un but très précis: découvrir comment améliorer la productivité et les ventes de 23 secteurs de l'industrie canadienne. Voici ce que nous avons accompli sur ces deux fronts:

Consultations portant sur un calendrier d'action

Le premier ministre du Canada et les premiers ministres des provinces ont convenu, en février dernier, qu'il importait d'adopter une politique gouvernementale accordant **la plus haute** priorité à la croissance industrielle.

Dès mars, nous avons constitué 23 groupes sectoriels de travail dans les domaines de la fabrication, de la construction et du tourisme et en juillet, les rapports commençaient à entrer. L'évaluation de la situation actuelle de chacun des secteurs et les recommandations en matière de politiques gouvernementales nous ont été remises à mes collègues et à moi. Au gouvernement fédéral, nous avons mis sur pied nos propres groupes de travail, avec mission d'étudier à fond chaque rapport et d'en formuler l'essentiel en termes précis. Après quoi, on élaborera des politiques d'ensemble et on adoptera des mesures précises pour tel ou tel secteur de l'industrie. Les mesures économiques annoncées récemment s'inspirent profondément de ces rapports.

En juillet, un autre comité, formé exclusivement de chefs de file du monde des affaires, des syndicats ainsi que d'un représentant neutre du monde universitaire, a été mis sur pied pour recevoir les rapports de secteurs. Ce comité évalue les rapports de secteurs et trace les grandes lignes communes des politiques d'ensemble recommandées par le secteur privé. Mes homologues provinciaux et moi discuterons du rapport du Comité de la deuxième étape avec les sous-ministres de l'industrie. Nous ferons rapport à la réunion des premiers ministres qui se tiendra vers la fin de novembre.

